

**BAYRAMOĐLUFAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ'NİN
01.01.2012 – 31.12.2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BİRİNCİ KISIM

01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BDDK İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	3-10
I. GENEL BİLGİLER	3-4
II. MUHASEBE KAYITLARI	4
III. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER	5-6
IV. DENETİM SONRASI GELİŞMELER	6
V. YÖNTEMLERİ	7-10
VI. ÖNERİLER	10

İKİNCİ KISIM

01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	12
31.12.2012 TARİHLİ BİLANÇO	13-14
31.12.2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU	15
01.01.– 31.12.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU	16
01.01.– 31.12.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	17
01.01.– 31.12.2012 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU	18
31.12.2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLARDA MUH. GELİR GİDER KALEM. İLİŞKİN TAB.	19
31.12.2012 TARİHİNDE SONE EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU	20
FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	21-56
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	21-23
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	22-36
NOT 3 NAKİT DEĞERLER	37
NOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞ. FARKI KAR ZARARA YAN. FİN. VAR.	37
NOT 5 BANKALAR	37
NOT 6 TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	37
NOT 7 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	37
NOT 8 FAKTÖRİNG ALACAK VE BORÇLARI	38-39
NOT 9 TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....	39
NOT 10 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR.....	40
NOT 11 VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR.....	40
NOT 12 BAĞLI ORTAKLIKLAR	40
NOT 13 İŞTİRAKLER	40
NOT 14 İŞ ORTAKLIKLARI	40
NOT 15 MADDİ VARLIKLAR	40-41
NOT 16 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR	41
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	42-44
NOT 18 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAL. İLİŞKİN VARLIKLAR	45
NOT 19 DİĞER AKTİFLER	45
NOT 20 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	45
NOT 21 ALINAN KREDİLER	45
NOT 22 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	45
NOT 23 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	45
NOT 24 MUHTELİF BORÇLAR	46
NOT 25 DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	46
NOT 26 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
NOT 27 ÖDENEN VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
NOT 28 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	46-47
NOT 29 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAAL. İLİŞ. DURAN VARLIK BORÇ. ...	47
NOT 30 SERMAYE BENZERİ KREDİLER	47
NOT 31 ÖZKAYNAKLAR.....	48
NOT 32 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	49
NOT 33 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	49
NOT 34 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER	50
NOT 35 FİNANSMAN GİDERLERİ	50
NOT 36 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR.....	50
NOT 37 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	50
NOT 38 HİSSE BAŞINA KAR	51
NOT 39 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	51
NOT 40 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	51
NOT 41 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ	52-56
NOT 42 FİNANSAL ARAÇLAR.....	56
NOT 43 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56

**BAYRAMOĞLU FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ'NİN
01.01.2012 – 31.12.2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME
VE DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU
İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)****I. GENEL BİLGİLER**

ŞİRKET ÜNVANI	: BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.
TİCARET SİCİL NUMARASI	: İstanbul Ticaret Odası – 375075/322657
VERGİ DAİRE VE SİCİL NUMARASI	: Küçükçekmece – 158 005 8788
KURULUŞ TARİHİ	: 18.08.1997
SERMAYE	: 85.000.000TL
ADRES	: Telsiz Mah. Birlik Cad. No:2 K:3 Küçükçekmece / İSTANBUL
TELEFON NUMARASI	: +90212 599 59 59
FAX NUMARASI	: +90212 579 38 91
İNTERNET ADRESİ	: www.bayramoglufactoring.com
ORTAKLIK YAPISI	: Ortaklık yapısına ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

31.12.2012

Ad-Soyad / Ünvan	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Vahit Tanrıverdi	29.750.000	35,00
Bayram Tanrıverdi	12.750.000	15,00
Gülten Tanrıverdi	25.500.000	30,00
Meryem Gökteş	8.500.000	10,00
Bihter (Bulut) Tanrıverdi	8.491.500	9,99
Okan Ergenç	8.500	0,01
Genel Toplam	85.000.000	100,00

ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER :

Adı ve Soyadı	Unvanı
Vahit TANRIVERDİ	Yönetim Kurulu Başkanı
Meryem GÖKTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Bayram TANRIVERDİ	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Okan ERGENÇ	Genel Müdür – Yönetim Kurulu Üyesi
Murat BAYAR	Genel Müdür Yardımcısı

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

I. GENEL BİLGİLER (Devamı)

PERSONEL SAYISI : 2012 yılında çalışan ortalama personel sayısı 38 kişidir.

YASAL DENETÇİLER : Yasal Denetçilere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Unvanı</u>
Sabri MERT	Denetçi

ŞUBELER : Şirket'e ait şube bulunmamaktadır.

TEMSİLCİLİKLER : Şirketin,
Ankara Temsilcilik : Cinnah cad. No:43/13 Çankaya / Ankara adreslerinde
temsilciliği bulunmaktadır.

İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR: İştiraklere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

<u>İştirakler</u>	<u>İştirak Tutarı (TL)</u>	<u>İştirak Payı (%)</u>
Bayramoğlu Sigorta Aracılık Hizm.Ltd.Şti.	23.302	% 25

II. MUHASEBE KAYITLARI

Şirket muhasebe kayıtlarını Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 26 ncı maddesinin 2 numaralı fıkrası çerçevesinde; Şirketin yıllık hesap ve kayıtlarının muhasebe ilkelerine ve 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ"e uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun Türk Lirası (TL) olarak hazırlamaktadır.

Ekte sunulan 31.12.2012 tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistiki veriler, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 24 üncü maddesinin ikinci fıkrası uyarınca belirlenen şekil ve kapsam çerçevesinde düzenlenmiş olup, şirket kayıtlarıyla tutarlıdır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları İkinci Kısımda sunulan finansal tablolara ilişkin 2 no.'lu dipnotta ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Faaliyet muhasebeleştirilmesinde "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerinin uygulandığı teyit edilmiştir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Şirketçe Tesis Edilen İşlemlerin Finansal Kiralama kanunu Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe Uygunluğu:

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait faktoring işlemlerinden doğmuş olanacakları sözleşme bazında, örnekleme yoluyla seçilerek incelenmiştir. Yapılan inceleme sonucunda, örnekleme yoluyla seçilen işlemlerde Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygun olmadığı hususunda bir tespit bulunulmamıştır.

b. Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 26 ncı maddesinin 2 numaralı fıkrası çerçevesinde;

Ekte sunulan 31.12.2012 tarihli finansal tablolar ile aynı tarihli finansal bilgi içeren ve örnekleme yoluyla test edilen istatistiki veriler ile BDDK'ya raporlanan finansal tablolar arasında herhangi bir fark bulunmadığı tespit edilmiştir.

Şirketin bağımsız denetimden geçen finansal tabloların kurumunuza yapılan raporlamalarla tutarlı olduğu tespit edilmiştir.

c. Şirket'in Denetim Dönemi Boyunca Gerçekleştirdiği Faaliyetleri ve İşlemleri Dolayısıyla Gereken Diğer Bilgi ve Belgeleri İlgili Kamu Otoritelerine Gönderip Göndermediği veya Gerekli İzinleri Alıp Almadığı:

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap döneminde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle Şirket'in faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

d. Şirket Bünyesinde ve Varsa Şubeleri, Temsilcilikleri ile İrtibat Bürolarında, Amacına ve İlgili Mevzuat Hükümlerine Uygun İşlem Tesis Edilmesine Yönelik İç Kontrol Sisteminin Oluşturulup Oluşturulmadığı:

Şirketin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 05.04.2012 tarihli toplantısında alınan 4.668 sayılı karar ile; Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 10. ve 17. maddelerine aykırılık teşkil etmesi nedeniyle İzmir ve Antalya temsilcilikleri 23.05.2012 tarihi itibarıyla kapatılmıştır.

Şirketin Ankara temsilciliği ilgili mevzuat hükümlerine göre uygun şekilde faaliyetine devam etmektedir.

Şirket bünyesinde tesis edilen faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve ilgili mevzuat hükümlerine, Şirket'in iç prosedürlerine ve risk limitlerine uygun olup olmadığının kontrolünü sağlamak amacıyla kurulmuş bir İç Kontrol sistemi ayrıca örgütlenmiş bir departman olarak oluşturulmuştur. Şirketin iç kontrol sisteminin temlik alınan faturaların gerçekliğine ilişkin gerekli istihbarat ve araştırmanın yapılabilmesi için yeniden yapılandırma çalışması devam etmektedir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

III. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

e. Şirket ve Yöneticileri Hakkında Denetim Döneminde Açılan Davalar:

Şirket aleyhine ve lehine açılan davaların özetini içeren bir teyit yazısı Şirket'in yasal temsilcisitarafından hazırlanmış ve tarafımıza iletilmiştir. Bu belge tarafımızca incelenmiş ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolarda ilave karşılık ayrılmasını gerektirecek bir durum olmadığı konusunda mutabakata varılmıştır. Ayrıca Şirket yöneticileri aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair Şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır.

Dava Bilgileri;

- Bayramoğlu Faktoring A.Ş. tarafından yürütülen icra takipleri aşağıdaki gibidir;

<u>Cinsi</u>	<u>Konusu</u>	<u>31.12.2012</u>		<u>31.12.2011</u>	
		<u>Takip Adedi</u>	<u>Takip Tutarı</u>	<u>Takip Adedi</u>	<u>Takip Tutarı</u>
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	Alacak	268	35.097.415	225	28.321.583
Şirkete aleyhine açılan davalar	Alacak	-	-	-	-
Şirket aleyhine sonuçlanmış davalar	Alacak	-	-	-	-
Şirket lehine sonuçlanmış davalar	Alacak	-	-	-	-
Toplam		268	35.097.415	225	28.321.583

f. Faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve ilgili mevzuatta belirtilen oransal sınırlara uygunluğu:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara göre faktoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve ilgili mevzuatta belirtilen oransal sınırlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunulmamıştır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan mali tablolara göre Şirket'in fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarının, özkaynaklarının otuz katını geçmediği tespit edilmiştir.

Şirketler, işlemlerinden kaynaklanan alacaklarından doğmuş veya doğması beklenen, ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararlarını karşılamak amacıyla Kurulca belirlenecek usul ve esaslar çerçevesinde karşılık ayırmaktadır.

IV. BİLANÇO TARİHİ SONRASI GELİŞMELER

- Şirkette dönem sonrası ortaya çıkan idari ve finansal gelişmeler bulunmamaktadır.
- Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2013 tarihinden itibaren 3.129,25TL olarak değiştirilmiştir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. YÖNTEM

Denetim, Uluslararası DenetimStandartlarına ve BDDK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik'e uygun olarak gerçekleştirilmiş, dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir. Bu esaslar, bağımsız denetimin, mali tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, mali tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılanönemli muhasebe tahminlerinin ve mali tabloların bir bütün olarak sunumunundeğerlendirilmesini içermektedir.

➤ *Yasal Defterlerin Onayına İlişkin Bilgiler :*

DEFTERİN CİNSİ	TASDİK MAKAMI	TASDİK TARİHİ	TASDİK NUMARASI
YEVİMİYE DEFTERİ	BAKIRKÖY 7. NOTERİ	09.12.2011	25814
DEFTERİ KEBİR	BAKIRKÖY 7. NOTERİ	09.12.2011	25815
ENVANTER DEFTERİ	BAKIRKÖY 7. NOTERİ	09.12.2011	25816

➤ *Defter Kayıtlarına Dayanak Teşkil Eden Belgelerin Usulüne Uygun Olup Olmadığı, Gerçeği Yansıtıp Yansıtmadığı :*

Kayıtlara esas teşkil eden belgelerin usulüne uygun olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp, yansıtmadığı konularında yapılan incelemelerimizin sonuçları aşağıdadır.

Kurumun 2012 yılında kullanmış olduğu tevsik edici belgelerin 213 sayılı Vergi Usul Kanunu ve buna bağlı çıkarılan Genel Tebliğ ve Yönetmelik Hükümlerine uygun olarak düzenlenmiş belgeler olduğu saptanmıştır. İlgili mevzuat açısından mal ve hizmet alımlarının tamamının faturalı olduğu, alımlarla ilgili irsaliyelerin faturalarla tarih, no, miktar vb. açısından uyumlu ve mutabık olduğu görülmüştür.

Yaptığımız incelemeler sonucunda, şirket kayıtlarına dayanak teşkil eden belgeler içinde gerçeğe veya usulüne uygun olmayan herhangi bir belgeye rastlanmamıştır.

Neticede; defter kayıtlarına dayanak teşkil eden belgelerin usulüne uygun olarak alındığı, verildiği, gerçekleri yansıttığı, bunların tali belge niteliğinde olan vesikalarında esas belgeleri tamamlayıcı nitelikte oldukları ayrıca gözlemlenmiştir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. YÖNTEM (Devamı)

➤ Defter Kayıtlarının Kayıt Nizamına, Muhasebe İlkelerine Uygun OlupOlmadığı :

Bayramoğlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ticari defter kayıtları ve belgeleri üzerinde, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğine göre yapılan inceleme neticesinde tespit edilen hususlar aşağıya kaydedilmiştir.

Kanuni defterlere dayanak teşkil eden fatura ve benzeri yasal belgeler ilgili düzenlemelere uygun bir şekilde defterlere kaydedilmiştir.

Şirketin muhasebe kayıtları bilgisayar sistemi ile tutulmaktadır. Muavin defter kayıtları, ana grup hesapları ve yasal defterler birbirleriyle mutabakat içindedir.

Defter kayıtları açıklık prensipleri gereğince, inceleme ve denetim standartlarına uygun olarak detaylı bir şekilde yapılmıştır.

Yapılan incelemede belgeler, makbuzlar, dekont ve benzeri muhasebe fişlerine ekli olarak düzenlenmiş olduğu, muhasebe fişlerinin ticari defter kayıtlarına kayıt nizamı süresi içinde geçtiği, bundan dolayı tüm belgelerin ticari defterlerdeki kayıtlarının doğru olarak yapıldığı görülmüştür.

Banka Sigorta Muameleleri Vergisi ile ilgili kayıtların Gider Vergileri Kanunu'na uygun olarak tatbik edildiği görülmüştür.

Yasal defterler ve muavin hesap kayıtlarının, Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi, Damga Vergisi ve Muhtasar Beyannamelerine uygun ve rakamların birbiri ile mutabakat içinde olduğu görülmüş olup, aylık global yekünlerin tali hesap kayıtlarında aynen yer aldığı, bütün rakamların birbirlerini teyit ettiği ayrıca saptanmıştır.

Sonuçta; fatura ve benzeri bütün vesikaların kayıt nizamı süresi içinde kayıtlara geçtiği, kanuni defter kayıtlarının ve bunun paralelinde bilgisayardan çıkan ve kurumun kayıtlarının neticelerini gösteren defterlerin, tanzim olunan belge ve muhasebe fişlerinin ve eklerinin bir bütün halinde oldukları ve bu uygulamanın "Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlke ve Prensiplerine ve Standartlarına Uygun" olarak tanzim edildiği, hazırlandığı ve gerçekleri yansıttığı görülmüştür.

➤ Bildirimlerin Zamanında Verilip, Verilmediği :

Yaptığımız incelemeler sonucunda şirketin yıl içinde vermesi gereken tüm yasal beyannameleri süresi içinde ve mevzuata uygun olarak ilgili yerlere verdiği, 2012 yılı 1, 2, 3 ve 4'üncü dönemler itibariyle düzenleyerek Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na verdiği finansal tablolarının yasal kayıtlar ile uyumlu olduğu ve gerçeği yansıttığı tespit edilmiştir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. YÖNTEM (Devamı)

➤ *Denetim Planlaması İle İlgili Bilgiler :*

Şirketin 2012 yılı faaliyetlerinin denetiminin planlanmasında;

- Şirketin organizasyon yapısı, iç kontrol sistemi, çalışma tarzı ve iş akışı ile işletmenin içinde bulunduğu sektör vb. hususlar,
- Finansal tablolar ve işletme ile ilgili diğer raporlar,
- İşletmenin faaliyet hacmi, geçmiş yıllarda düzenlediği muhasebe evraklarının sayısı,
- Denetim çalışması sırasında bilgi alınabilecek ve veri hazırlayacak işletme personelinin belirlenerek, bunlar arasında koordinasyonun sağlanması, hususları dikkate alınmıştır.

➤ *Kanıtların Toplanmasında Uygulanan Teknikler :*

Şirketin 2012 yılı faaliyetlerinin denetiminde; fiziki inceleme, gözlem, yapılan mutabakatlar, muhasebe kayıt sisteminin izlenmesi, özellik arz eden hesaplamaların yeniden yapılması ve tevsik edici belgelerin incelenmesi sonucunda kanıtlar toplanmıştır. Bu kanıtlar, inceleme dosyalarında muhafaza edilmektedir.

Bu kanıtların toplanması sırasında;

- Şirketin vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesindeki genel durumu,
- Mal veya hizmet alış bedellerinin ödenme şekli,
- Mal ve hizmet alışlarının uzun süreli ve devamlı olarak aynı kişilerden yapılıp yapılmadığı, hususları da dikkate alınmıştır.

➤ *Uygulanan İnceleme Testleri ve İzlenen İnceleme Yöntem ve Teknikleri :*

Şirketin 2012 yılı faaliyetlerine ilişkin kanıtların toplanmasında aşağıdaki teknikler uygulanmıştır:

İşletme kayıtlarında yer alan mevcut ve borçlar, ilgili mevzuat hükümlerindeki belgelerle doğrulanarak fiili ve kaydi envanter yapılmıştır.

Muhasebe kayıtlarındaki fişlerin ekinde yer alan belgeler incelenerek, belgelerin gerçeği yansıtmadığı ve doğruluğu araştırılmış, bu kayıtlardan gerek görülenler için ilgililerden bilgi alınması yanında üçüncü şahıslar nezdinde de araştırmalar yapılmıştır.

Aralarında uygunluk bulunması gereken tutarlar muavin kayıtları ile karşılaştırılmış, toptan aktarmalar kontrol edilmiş, kayıt ve belgeler üzerindeki aritmetik kontroller yapılmıştır.

Sonuç olarak; şirketin denetim sözleşmesi yaptığı dönem itibarıyla; vergisel - idari yükümlülüklerini yerine getirildiği belirlenmiştir.

Banka bakiyeleri için bankalara mutabakat mektubu gönderilmiş ve istisnai bir hususaraştırılmamıştır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU İÇİN HAZIRLANAN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

V. YÖNTEM (Devamı)

Örnekleme usulüyle faktoring alacaklarının bir bölümü alacakdeğerliliğinin yitirilmesi ve risk durumlarının tespiti için incelenmiştir. Örnekleme usulüyle faktoring alacaklarının bir bölümüne mutabakat mektubu gönderilmiştir. Alacak değerdüşüklüğü karşılıklarının hesaplaması incelenmiştir. Faktoring alacaklarının vade yapısı, faizoranları, türleri ile alınan teminatların cinsleri incelenmiştir. Örnekleme usulü ile seçilen faktoring alacakları bakiyeleri için faiz gelir reeskontları kontrol edilmiştir.

Şirket, peşin tahsil edilen komisyon ve masraf gelirlerinin vadesi 3 ay ve daha kısa vadeli olduğu için alınan komisyon ve masrafların doğrudan “700 İskontolu Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar – T.P.” hesabına yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklara yıl içerisinde yapılan ilaveler ve çıkışlar, ilgili dökümanlar ile kontrol edilerek test edilmiştir. Amortisman hesaplamaları gözden geçirilmiştir.

Bankalar ve finans kuruluşlarından kullanılan krediler ile ilgili olarak mutabakat mektupları temin edilmiştir. İlave olarak krediler ile ilgili faiz gider reeskontları, verilen teminatlar incelenerek faiz ve kur farkı giderleri kontrol edilmiştir.

Kanunlara uygunluğundan emin olmak için, sermaye ve ihtiyatlarda yıl içinde yer almış hareketler gözden geçirilmiş ve gerekli dökümanlar tetkik edilmiştir.

Gelir ve gider kalemleri bir önceki yıl ile mukayese edilip önemli farklılıklar hakkındaki izahatların geçerliliği gözden geçirilmiştir. Gelir ve gider kalemlerinin önemlilik arz eden kısımlarıyla ilgili testler yapılmıştır.

VI. ÖNERİLER

Belirtilmesi gereken bir öneri bulunmamaktadır.

**BAYRAMOĞLU FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ'NİN
01.01.2012 – 31.12.2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM ve YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.



A WORLDWIDE NETWORK OF QUALITY ACCOUNTING FIRMS

A Member of TIAG[®], A Worldwide

Network of Independent Accounting Firms

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ YÖNETİM KURULU'NA

Giriş

Bayramoğlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Bayramoğlu Faktoring Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 18 Mart 2013

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

A Member of TIAG[®], A Worldwide Network of Independent Accounting Firms
Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Hakverdi YARADILMIŞ Sorumlu Ortak Başdenetçi

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇO – AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT DEĞERLER	3	91		91	37		37
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4						
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar							
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV							
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar							
III. BANKALAR	5	809		809	583	658	1.241
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR	6						
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7						
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	8	129.687	45	129.732	148.580	271	148.851
6.1 A) İskontolu Faktoring Alacakları		129.687	45	129.732	148.580	271	148.851
6.1.1 a) Yurt İçi		129.687	45	129.732	148.580	271	148.851
6.1.2 b) Yurt Dışı							
6.1.3 c) Kazanılmamış Gelirler (-)		-		-	-		-
6.2 B) Diğer Faktoring Alacakları							
6.2.1 a) Yurt İçi							
6.2.2 b) Yurt Dışı							
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ							
7.1 A) Tüketici Kredileri							
7.2 B) Kredi Kartları							
7.3 C) Taksitli Ticari Krediler							
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ							
8.1 A) Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
8.1.1 a) Finansal Kiralama Alacakları							
8.1.2 b) Faaliyet Kiralaması Alacakları							
8.1.3 c) Diğer							
8.1.4 d) Kazanılmamış Gelirler (-)							
8.2 B) Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar							
8.3 C) Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar							
IX. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	9	6.916		6.916	4.078		4.078
9.1 A) Takipteki Faktoring Alacakları		35.097		35.097	28.322		28.322
9.2 B) Takipteki Finansman Kredileri							
9.3 C) Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar							
9.4 D) Özel Karşılıklar (-)		28.181		28.181	24.244		24.244
X. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	10						
10.1 A) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
10.2 B) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
10.3 C) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
XI. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	11						
XII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	12						
XIII. İŞTİRAKLER (Net)	13	23		23	23		23
XIV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)	14						
XV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	15	47		47	64		64
XVI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	16	-		-	-		-
16.1 A) Şerefiye							
16.2 B) Diğer							
XVII. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	17	37		37	30		30
XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	18						
18.1 A) Satış Amaçlı							
18.2 B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XIX. DİĞER AKTİFLER	19	8.338		8.338	5.042		5.042
AKTİF TOPLAMI		145.948	45	145.993	158.437	929	159.366

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHLİ BİLANÇOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

	I. BİLANÇO – PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20						
II.	ALINAN KREDİLER	21	16.564		16.564	37.522		37.522
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	8	20.485		20.485	25.525		25.525
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	22						
4.1	A) Finansal Kiralama Borçları							
4.2	B) Faaliyet Kiralaması Borçları							
4.3	C) Diğer							
4.4	D) Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)							
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	23						
5.1	A) Bonolar							
5.2	B) Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler							
5.3	C) Tahviller							
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	24	154		154	2.850		2.850
VII.	DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	25						
VIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26						
8.1	A) Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.2	B) Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar							
8.3	C) Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar							
IX.	ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27	130		130	176		176
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	28	3.660		3.660	1.984		1.984
10.1	A) Yeniden Yapılanma Karşılığı							
10.2	B) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		195		195	160		160
10.3	C) Diğer Karşılıklar		3.465		3.465	1.824		1.824
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	17			0	-		-
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	29						
12.1	A) Satış Amaçlı							
12.2	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin							
XIII.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	30						
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	31	105.000		105.000	91.309		91.309
14.1	A) Ödenmiş Sermaye		85.000		85.000	60.000		60.000
14.2	B) Sermaye Yedekleri		-		-	-		-
14.2.1	a) Hisse Senedi İhraç Primleri							
14.2.2	b) Hisse Senedi İptal Karları							
14.2.3	c) Menkul Değerler Değerleme Farkları							
14.2.4	d) Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları							
14.2.5	e) İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri							
14.2.6	f) Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)							
14.2.7	g) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları							
14.2.8	h) Diğer Sermaye Yedekleri		-		-	-		-
14.3	C) Kar Yedekleri		3.814		3.814	3.814		3.814
14.3.1	a) Yasal Yedekler		3.814		3.814	3.814		3.814
14.3.2	b) Statü Yedekleri							
14.3.3	c) Olağanüstü Yedekler							
14.3.4	d) Diğer Kar Yedekleri							
14.4	D) Kar veya Zarar		16.186		16.186	27.495		27.495
14.4.1	a) Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		2.495		2.495	20.282		20.282
14.4.2	b) Dönem Net Kar veya Zararı		13.691		13.691	7.213		7.213
14.5	E) Azınlık Payları							
	PASİF TOPLAMI		145.993		145.993	159.366		159.366

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
III.	ALINAN TEMİNATLAR		210.771		210.771	203.087	203.087	
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR							
V.	TAAHHÜTLER							
5.1	Cayılamaz Taahhütler							
5.2	Cayılabılır Taahhütler							
5.2.1	Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri							
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler							
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler							
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler							
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri							
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri							
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri							
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri							
6.2.5	Diğer							
VII.	EMANET KIYMETLER		121.311		121.311	120.650	120.650	
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		332.082		332.082	323.737	323.737	

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**01 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİ GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

II. GELİR TABLOSU		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2011
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	32	29.117	25.651
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ		29.117	25.651
1.1.1	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		25.807	22.493
1.1.1.1	a) İskontolu		25.807	22.493
1.1.1.2	b) Diğer			
1.1.2	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.310	3.158
1.1.2.1	a) İskontolu		3.310	3.158
1.1.2.2	b) Diğer		-	-
1.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			
1.2.1	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			
1.2.2	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ			
1.3.1	A) Finansal Kiralama Gelirleri			
1.3.2	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri			
1.3.3	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	33	4.141	4.136
2.1	A) Personel Giderleri		1.552	1.577
2.2	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		56	46
2.3	C) Araştırma Geliştirme Giderleri			
2.4	D) Genel İşletme Giderleri		2.507	2.489
2.5	E) Diğer		26	24
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	34	815	763
3.1	A) Bankalardan Alınan Faizler		12	9
3.2	B) Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler			
3.3	C) Menkul Değerlerden Alınan Faizler			
3.3.1	a) Alın Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan			
3.3.2	b) Geçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV			
3.3.3	c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
3.3.4	d) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
3.4	D) Temettü Gelirleri			
3.5	E) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			
3.5.1	a) Türev Finansal İşlemlerden			
3.5.2	b) Diğer			
3.6	F) Kambiyo İşlemleri Kârı		1	419
3.7	G) Diğer		802	335
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	35	3.968	3.689
4.1	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		3.968	3.689
4.2	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			
4.3	C) Finansal Kiralama Giderleri			
4.4	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			
4.5	E) Diğer Faiz Giderleri			
4.6	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar			
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	36	4.673	9.552
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	37	1	9
6.1	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri			
6.1.1	a) Geçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşüş Gideri			
6.1.2	b) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan			
6.1.3	c) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan			
6.2	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
6.2.1	a) Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri			
6.2.2	b) Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
6.2.3	c) Şerefiye Değer Düşüş Gideri			
6.2.4	d) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri			
6.2.5	e) İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri			
6.3	C) Türev Finansal İşlemlerden Zarar			
6.4	D) Kambiyo İşlemleri Zararı		1	9
6.5	E) Diğer			
VII.	NET FAALİYET K/Z		17.149	9.028
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI			
IX.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI			
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		17.149	9.028
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		3.458	1.815
11.1	A) Cari Vergi Karşılığı		3.465	1.824
11.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
11.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		7	9
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		13.691	7.213
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			
13.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			
13.2	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları			
13.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			
14.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			
14.2	B) Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları			
14.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z			
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)			
16.1	A) Cari Vergi Karşılığı			
16.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			
16.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z			
XVIII.	ANA ORTAKLIK DIŞI (KAR) / ZARAR			
XIX.	NET DÖNEM KARI/ZARARI	38	13.691	7.213
	Hisse Başına Kar / Zarar	32	0,16	0,12

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

01OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİ ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Menkul Değerler Değ. Farkları	Maddi ve Olmayan Duran Varlıklar Y.D.F.	İştirakler, Bağlı Ort. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri	Risikten Korunma D.F.	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların B.D.F.	Diğer Sermaye Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	Dönem Net Kar veya Zararı	Azımlık Payları	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (01.01 – 31.12.2010)																	
I. Dönem Başı Bakiyesi (31.12.2010)	60.000									3.173				8.642	12.107		83.922
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																	
III. Yeni Bakiye (I+II)	60.000									3.173				8.642	12.107		83.922
IV. Dönem İçindeki Değişimler																	
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																	
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																	
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma																	
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																	
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları																	
VII. Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları																	
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri																	
IX. Kur Farkları																	
X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik														174			
XII. Sermaye Artırımı																	
XIII. Hisse Senedi İhraç																	
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																	
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																	
XVI. Sermaye Benzeri Krediler																	
XVII. Azımlık Payı																	
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı															7.213		
XIX. Kar Dağıtımı										641				11.466	(12.107)		
19.1 Dağıtılan Temettü																	
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar										641				(641)			
19.3 Diğer															12.107		(12.107)
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2011)	60.000									3.814				20.282	7.213		91.309
Cari Dönem (01.01. – 31.12.2011)																	
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2011)	60.000									3.814				20.282	7.213		91.309
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																	
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi																	
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi																	
III. Yeni Bakiye (I+II)	60.000									3.814				20.282	7.213		91.309
IV. Dönem İçindeki Değişimler																	
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış																	
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları																	
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma																	
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma																	
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları																	
VII. Maddi Duran Varlıklar Değerleme Farkları																	
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. Ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri																	
IX. Kur Farkları																	
X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik																	
XII. Sermaye Artırımı																	
XIII. Hisse Senedi İhraç																	
XIV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı																	
XV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller																	
XVI. Sermaye Benzeri Krediler																	
XVII. Azımlık Payı																	
XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı															13.691		13.691
XIX. Kar Dağıtımı															7.213		(7.213)
19.1 Dağıtılan Temettü																	
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar																	
19.3 Diğer															7.213		(7.213)
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2012)	85.000									3.814				2.495	13.691		105.000

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**01 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİ NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş CARİ DÖNEM	Bağımsız Denetimden Geçmiş ÖNCEKİ DÖNEM
	31Aralık 2012	31Aralık 2011
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı	15.386	5.888
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	25.807	22.493
1.1.2 Kiralama Giderleri		
1.1.3 Alınan Temettüleri		
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	3.310	3.158
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	13	428
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	802	335
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(1.552)	(1.577)
1.1.8 Ödenen Vergiler	(1.824)	(3.208)
1.1.9 Diğer	(11.170)	(15.741)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim	5.203	(21.385)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	16.281	(33.729)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	(3.296)	2.379
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	(5.040)	7.159
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	(2.742)	2.806
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	20.589	(15.497)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		425
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	(9)	(25)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		
2.9 Diğer		
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	(9)	(400)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(20.958)	16.017
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		
3.4 Temettü Ödemeleri		
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		
3.6 Diğer		174
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	(20.958)	16.191
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	378	1.094
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1.278	184
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	900	1.278

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FACTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2011
I.	MENKUL DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		
1.1	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		
1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		
II.	MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI		
III.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME ARTIŞLARI		
IV.	YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		
V.	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR		
5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		
5.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		
VI.	YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR		
6.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)		
6.2	Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		
VII.	MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		
VIII.	TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		
IX.	DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ		
X.	DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		
XI.	DÖNEM KARI/ZARARI		
XII.	DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR		

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2012 TARİHİNDE SONE EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)**

	Cari Dönem (31/12/2012)	Önceki Dönem (31/12/2011)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KARI	17.149	9.028
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	3.458	1.815
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	3.465	1.824
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(7)	(9)
A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	13.691	7.213
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	13.691	7.213
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		
1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere		
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere		
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		
1.13 DİĞER YEDEKLER		
1.14 ÖZEL FONLAR		
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere		
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		
2.4 PERSONELE PAY (-)		
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)		
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		

Ekli notlar mali tabloların ayrılmaz parçasıdır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bayramoğlu Faktoring A.Ş., Telsiz Mahallesi Birlik Caddesi No:2 K:3 Beşyol Küçükçekmece / İSTANBUL merkez adresinde, Hazine Müsteşarlığı'ndan almış olduğu 07.10.1997 tarih ve 46865 sayılı Faktoring Faaliyet İzni ile faktoring faaliyetlerini gerçekleştirmektedir. Ayrıca Şirket BDDK'ndan 03.07.2008 tarih ve 2678 sayılı Faliyet İzin Belgesi'ni almıştır. Şirket'in, merkez adresinden başka bilgileri aşağıda yer alan temsilcilikleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in ortakları ve ortaklı yapısı aşağıda gösterilmiştir.

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	2011	2012	2011	2012
Vahit TANRIVERDİ	35,00	35,00	21.000.000	29.750.000
Gülten TANRIVERDİ	30,00	30,00	18.000.000	25.500.000
Bihter (Bulut) TANRIVERDİ	9,99	9,99	5.999.000	8.491.500
Meryem GÖKTAŞ	10,00	10,00	6.000.000	8.500.000
Bayram TANRIVERDİ	15,00	15,00	9.000.000	12.750.000
Okan ERGENÇ	0,01	0,01	1.000	8.500
GENEL TOPLAM	100,00	100,00	60.000.000	85.000.000

Adres Türü : Merkez
Adres : Telsiz Mahallesi Birlik Caddesi No:2 K:3 K.çekmece / İSTANBUL
Telefon : +90212 598 18 83
Faks : +90212 579 38 91
Sorumlu : Okan ERGENÇ
Açılış Tarihi : 07.10.1997

Adres Türü : Temsilcilik
Adres : Cinnah Cad. No:43/13 Çankaya / ANKARA
Telefon : +90 312 438 04 37
Faks : +90 312 438 85 05
Sorumlu : Ümit GÜREL
Açılış Tarihi : 01.04.2010

2012 yılı içerisinde yıllık çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 38 kişidir.

Şirket, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Banka ve Kambiyo Genel Müdürlüğü'nden aşağıdaki izin belgesini almıştır;

- Faktoring Faaliyet İzni (07.10.1997 tarih ve 46865 sayılı)

Şirket, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan aşağıdaki izin belgesini almıştır;

- Faaliyet İzin Belgesi (03.07.2008 tarih ve 2678 sayılı)

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2)FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal tablolar, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGMDSK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 18Mart 2013 tarih ve 141 No’lu karar ile Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2012 yılı faaliyetlerinin muhasebeleştirilmesinde, BDDK tarafından 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ ve 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğhükümleri uygulanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2012 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş değerleriyle, bu tarihten sonra oluşan girişler ise nominal değerleriyle dikkate alınmıştır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (IFRIC) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2012'de yürürlüğe giren ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2012 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir:

UMS 12, "Gelir Vergileri"

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu mali tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması"	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRS 9, "Finansal Araçlar"	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRS 11, "İş Anlaşmaları"	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRS 12, "Diğer Şirketlerdeki Faizlerin Açıklanması"	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü"	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu"	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UMS 16, “Maddi Duran Varlıklar”	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar”	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama”	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFYK 20, “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri	1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

Şirket yöneticileri, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını düşünmektedir.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar alması, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not8 – Faktoring Alacakları
- Not 15 – Maddi Duran Varlıklar
- Not 16 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 17 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri
- Not 28 – Borç veGider Karşılıkları

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve takip eden dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Döşeme ve Demirbaşlar	3-10 yıl
Diğer Maddi Duran Varlıklar	5 yıl

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.

c. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve takip eden dönemlerde alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılmıştır. Maddi olmayan varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir. Söz konusu maddi olmayan varlıklar kullanıma hazır oldukları tarihten itibaren itfa edilirler. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Haklar	3-5 yıl
--------	---------

d. Şerefiye Haricinde Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirilme fonundan indirilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

d. Serefiye Haricinde Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirilme fonuna ilave edilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

f. Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde rayiç değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansal kiralama alacakları ve faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılmak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 150 günden fazla geciken ancak 240 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayırır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan finansal kiralama alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Aynı tebliğ kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Kiralama Alacakları, Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (Devamı)

Şirket kira ödemelerindeki gecikmeler nedeniyle fesih ettiği ödeme planlarına ait döviz alacaklarını fesih tarihindeki kurları kullanarak TL'ye dönüştürmekte ve fesih tarihinden itibaren kur değerlemesine tabi tutmamaktadır. Ayrıca söz konusu alacaklar için fatura kesimi durdurulduğundan feshedildiği tarihten itibaren reeskont hesaplaması yapılmamaktadır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar / Borçlar

Ekteki mali tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu Şirket ile ilişkili olan şirketler, üst düzey yönetici personel ve bu kişi ve şirketlerle ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraf alacakların ve yükümlülüklerinin bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi:

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar :

Şirket'in vadesine kadar elde tutma yetkisi ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli poliçe ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar :

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değeri düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden olan satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ilgili yabancı para cinsinden rayiç değerinin raporlama tarihinde geçerli olan çevrim kuru kullanarak raporlanan para cinsine çevrilmesiyle bulunur. Varlığın, çevrim kurundan kaynaklanan gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kar/zarar içinde, diğer değişiklikler ise özkaynak altında muhasebeleştirilir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ”e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir. Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket’in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

f. Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari ve Diğer Yükümlülükler

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Şirket yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Şirket, türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari yılın gelir gideri ile ilişkilendirilmiştir.

g. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

Faktoring gelirleri Faktoring Faiz Gelirleri, Faktoring Komsiyon Gelirleri ve Diğer Faktoring Gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring faiz gelirleri, müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring komisyon gelirleri ise, faktoring işlemine konu olan fatura bedellerinin toplamı üzerinden belli bir yüzde miktarı ile alınan tutarlardan ve Faktoring işlemine ilişkin operasyonel harcamalar için alınan faktoring masraf gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerinden elde edilen gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faktoring işlemlerinden elde edilen faiz gelirlerinin tahakkuk esasına kazanılmamış bölümleri ayrıca gösterilmektedir. Şüpheli hale gelen faktoring alacakları alacakların tahsil edilebilecek olan kısımlarından düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

Faktoring işlemlerinden elde edilen ücret ve komisyonlar tahsil edildikleri veya ödendikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman giderleri

Finansman giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

h. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in her işletmesinin solo mali tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide mali tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
ABD Doları	1,7826	1,8889
Avro	2,3517	2,4438

Her bir işletmenin yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

i. Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

k. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

TMS 37, “Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamişsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

m. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiralayan durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır. Finansal kiralama alacakları Şirket’in kiralamadaki net yatırım tutarında kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket’in finansal kiralama net yatırımına sabit bir faiz getirisi oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır. Faaliyet kiralama gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

m. Kiralama İşlemleri

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında ilgili varlıklara aktifleştirmenin haricinde gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama ve faaliyet kiralama işlemi bulunmamaktadır.

n. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket sadece Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

o. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda almından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

p. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda birayarlandığı için, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla geçerli olan olan 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

r. Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3) NAKİT DEĞERLER

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Kasa / Efektif	91	-	37	-
TOPLAM	91	-	37	-

**NOT 4) GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 5) BANKALAR

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	39	-	583	658
Vadeli Mevduat	770	-	-	-
TOPLAM	809	-	583	658

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıda yer almaktadır.

Faiz Oranı	Dönüş Tarihi	Tutar
7,80	02.01.2013	770

(31 Aralık 2011:Tarihi itibarıyla Bankalarda vadeli mevduat bulunmamaktadır.).

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orjinal vadesi üç aydan kısa olan bankaların tutarı 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 809 bin TL'dir (31 Aralık 2011: 1.241 bin TL).

NOT 6) TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 7) SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8)FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI***Factoring Alacakları***

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Factoring Alacakları	129.687	45	148.580	271
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	-	-	-	-
TOPLAM	129.687	45	148.580	271

Toplam factoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011	%
Tarım Hayvancılık Ormancılık	89	-	4.905	3
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	5	-	3	-
Balıkçılık	63	-	-	-
Gıda Meşrubat Ve Tütün Sanayi	1.674	1	1.877	1
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	1.812	1	2.714	2
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	203	-	809	1
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	21	-	347	-
Kağıt Ham.ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	109	-	303	-
Nükleer Yakıt Petrol Ür.Kömür Ür.Sanayi	2.179	2	1.025	1
Kimya ve Kimya Ürün. İle Sentetik Sanayi	23.628	18	27.463	18
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	115	-	305	-
Diğer metal Dışı Madenler Sanayi	2.770	2	97	-
Metal Ana Sanayi Ve İş. Madde Üretimi	1.848	1	1.973	1
Makine ve Techizat Sanayi	575	-	400	1
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	3.037	2	3.146	2
Ulaşım Araçları Sanayi	13.958	11	1.808	1
Diğer İmalat Sanayi	182	-	271	-
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	47	-	21	-
İnşaat	39.779	31	40.405	27
Ticaret	2.898	2	8.437	6
Otel ve Restoranlar(Turizm)	-	-	9	-
Taşımacılık Depolama Ve Haberleşme	11.302	9	13.224	9
Diğer Finansal Araçlar	742	-	1.007	1
Emlak Komisyon Kir. Ve İşl.Faaliyetleri	125	-	96	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	1.287	1	2.250	2
Diğer Toplumsal Sosyal Ve Kişisel Hizmetler	196	-	300	-
Diğer	21.088	16	35.656	24
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	-	-	-	-
TOPLAM	129.732	100	148.851	100

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8)FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI (Devamı)***Faktoring Borçları***

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	20.485	-	25.525	-
TOPLAM	20.485	-	25.525	-

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

NOT 9)TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Faktoring Alacakları	35.097	-	28.322	-
Özel Karşılıklar	(28.181)	-	(24.244)	-
TOPLAM	6.916	-	4.078	-

31 Aralık 2012ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık	Takipteki Faktoring Alacağı	Ayrılan Karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen				
Vadesi 3-6 ay geçen	5.027		1.374	
Vadesi 6-12 ay geçen	2.275		1.217	
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	27.795	(28.181)	25.731	(24.244)
TOPLAM	35.097	(28.181)	28.322	(24.244)

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönembaşı Bakiyesi	24.244	14.995
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	4.673	9.720
Dönem İçinde Çözülen Karşılıklar	(736)	(471)
Yıl Sonu Bakiyesi	28.181	24.244

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10)RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 11)VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 12)BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 13)İŞTİRAKLER (Net)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Kayıtlı Değer	% Hisse Oranı	Kayıtlı Değer	% Hisse Oranı
	TP		TP	
Bayramoğlu Sig. Arac. Ltd.Şti.	23	% 25	23	% 25
TOPLAM	23		23	

NOT 14)İŞ ORTAKLIKLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 15)MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2012	31.12.2011
Demirbaşlar	349	340
Özel Maliyetler	447	447
Demirbaşlar Amortisman (-)	(302)	(276)
Özel Maliyetler Amortisman (-)	(447)	(447)
TOPLAM	47	64

Maliyet	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
31.12.2010	315	447	762
Giriş	25		25
Çıkış			
31.12.2011	340	447	787
Giriş	9		9
Çıkış			
31.12.2012	349	447	796

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15)MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Birikmiş Amortismanlar			
31.12.2010	(252)	-	(699)
Giriş	(24)		(24)
Çıkış			
31.12.2011	(276)	-	(723)
Giriş	(26)		(26)
Çıkış			
31.12.2012	(302)	-	(302)
31.12.2011 Net Defter Değeri	64	-	64
31.12.2012 Net Defter Değeri	47	-	47

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 250.000 TL (31 Aralık 2011: 263.721 TL), sigorta prim tutarı 816 TL (31 Aralık 2011: 1.607 TL)'dir.

NOT 16)MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

	31.12.2012	31.12.2011
Haklar	41	41
Haklar İtfa Payı (-)	(41)	(41)
TOPLAM	-	-

Maliyet	Haklar	Toplam
31.12.2010	41	41
Giriş		
Çıkış		
31.12.2011	41	41
Giriş		
Çıkış		
31.12.2012	41	41
Birikmiş Amortismanlar		
31.12.2010	(41)	(41)
Giriş		
Çıkış		
31.12.2011	(41)	(41)
Giriş		
Çıkış		
31.12.2012	(41)	(41)
31.12.2011 Net Defter Değeri	-	-
31.12.2012 Net Defter Değeri	-	-

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17)VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirketi’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2012 yılında uygulanan vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2011: %20).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Bu oran, 23 Temmuz 2006 tarihi itibarıyla %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17)VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları:

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2005 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir.

Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 31 Aralık 2004 yılı itibarıyla enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Şirket enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2012 ve 2011 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için Şirket’in 2012 ve 2011 tarihli yasal mali tablolarına enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Borçları

	31.12.2012	31.12.2011
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	37	30
TOPLAM	37	30

Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS’ ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stoklar, kıdem tazminatı karşılığı, ticari alacak ve borçların reeskontu ile hediye puan karşılığı tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17)VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında kullanılan vergi oranı %20'dir. (31 Aralık 2011: %20).

<u>Vergi Geliri/Gideri:</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2012</u>	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2011</u>
Cari Kurumlar Vergisi Gideri	(3.465)	(1.824)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	7	9
	<u>(3.458)</u>	<u>(1.815)</u>

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	(3.465)	(1.824)
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi		
<u>Ödenecek Kurumlar Vergisi (Not 28)</u>	<u>(3.465)</u>	<u>(1.824)</u>

<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahları</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	195	160
Ertelenmiş Finansman Geliri		
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(10)	(11)
Ertelenmiş Finansman Gideri		
<u>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) Matrahı, net</u>	<u>185</u>	<u>149</u>
Kıdem Tazminatı Düzeltmesi	39	32
Ertelenmiş Finansman Geliri		
Amortisman ve İtfa Payı Düzeltmesi	(2)	(2)
Ertelenmiş Finansman Gideri		
<u>Ertelenmiş Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), (net)</u>	<u>37</u>	<u>30</u>

<u>01.01 – 31.12.2012 Dönemine Ait Ertelenmiş Vergi Geliri</u>	<u>7</u>
-----------------------------------------------------------------------	-----------------

**NOT 18)SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE
İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19)DİĞER AKTİFLER

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Çekler	3.956	-	3.985	-
Diğer	1.096	-	61	-
Peşin Ödenen Vergi Fonlar	3.212	-	957	-
Avanslar	74	-	39	-
TOPLAM	8.338	-	5.042	-

NOT 20)ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 21)ALINAN KREDİLER

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Banka Kredileri	16.564	-	37.522	-
TOPLAM	16.564	-	37.522	-

31.12.2012 tarihi itibarıyla banka kredileri hesabının tamamı rotatif kredilerden oluşmakta olup, kredilere ait tutar ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir.

Banka Adı	31.12.2012		31.12.2011	
	Kredi Tutarı	Ortalama Faiz Oranı	Kredi Tutarı	Ortalama Faiz Oranı
Türk Ekonomi Bankası	8.117	% 8	13.895	% 15
Finansbank	1.860	% 8	21.284	% 14
Vakıfbank	3.676	% 8		
İşbank	2.911	% 8		
Tekstilbank			2.343	% 15
Toplam	16.564		37.522	

NOT 22)KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 23)İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24)MUHTELİF BORÇLAR

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklara Borçlar (Not 39)	1	-	2.779	-
Ödenecek Giderler	153	-	48	-
Ödeme Emirleri	-	-	23	-
TOPLAM	154	-	2.850	-

NOT 25)DİĞER YABANCI KAYNAKLAR

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 26)RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 27)ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Gelir Vergisi	27	-	29	-
Ödenecek Primler	27	-	60	-
Ödenecek BSMV	76	-	87	-
TOPLAM	130	-	176	-

NOT 28)BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	195	-	160	-
Cari Dönem Kur. Vergisi Karşılığı	3.465	-	1.824	-
Dönem İçinde Öd. Geçici Vergi	-	-	-	-
TOPLAM	3.660	-	1.984	-

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28)BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle karşılıklar %4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,66 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 01Temmuz 2012 tarihinde geçerli olan 3.033,98TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Başı Bakiyesi	160	116
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	56	46
Dönem İçinde Ödenen Yükümlülük (-)	(21)	(2)
Toplam Çalışan Hakları Yük. Karşılığı	195	160

NOT 29)SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

NOT 30)SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Yoktur. (31.12.2011 : Yoktur.)

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31)ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş Sermaye**

Ad-Soyad Unvan	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (bin TL)	
	2011	2012	2011	2012
Vahit TANRIVERDİ	35,00	35,00	21.000	29.750
Gülten TANRIVERDİ	30,00	30,00	18.000	25.500
Bilhter (Bulut) TANRIVERDİ	9,99	9,99	5.999	8.491,5
Meryem GÖKTAŞ	10,00	10,00	6.000	8.500
Bayram TANRIVERDİ	15,00	15,00	9.000	12.750
Okan ERGENÇ	0,01	0,01	1	8,5
GENEL TOPLAM	100,00	100,00	60.000	85.000

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1.000 kr (31 Aralık 2011: 1.000 kr) değerinde 85.000 adet (31 Aralık 2011: 60.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket sermayesini 10.07.2012 tarih ve 135 sayılı yönetim kurulu kararı ile 60.000.000 TL 'den 85.000.000 TL'ye çıkartmıştır. Arttırılan 25.000.000 TL sermayenin tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır.

Kar Yedekleri

	31.12.2012	31.12.2011
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	3.705	3.705
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	109	109
TOPLAM	3.814	3.814

Kar veya Zarar

	31.12.2012	31.12.2011
Geçmiş Yıllar Karları	16.186	20.282
Dönem Net Karı Zararı	2.495	7.213
TOPLAM	13.691	27.495

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32)ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	25.807	22.493
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret Ve Komisyonlar	3.310	3.158
<i>Komisyon gelirleri</i>	<i>3.310</i>	<i>3.158</i>
<i>Komisyon giderleri</i>		
TOPLAM	29.117	25.651

NOT 33)ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
İlan ve Reklam Giderleri	(58)	(171)
Temsil Ağırlama Giderleri	(20)	(21)
Denetim Ücreti	(12)	(10)
Yemek Giderleri	(39)	(19)
Bilgi İşlem Giderleri	(46)	(30)
Personel Giderleri	(1.552)	(1.577)
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	(56)	(46)
Haberleşme Giderleri	(94)	(101)
Bakım Onarım Giderleri	(24)	(15)
Elektrik, Su, Isınma Giderleri	(78)	(57)
Kira Giderleri	(1.069)	(1.033)
Mahkeme ve Noter Giderleri	(24)	(18)
Havale ve Tahsil Komisyon Giderleri	(117)	(103)
Müşavirlik Giderleri	(74)	(39)
Taşıt Araç Giderleri	(133)	(117)
Vergi Resim Harç Giderleri	(395)	(448)
Amortisman Giderleri	(26)	(24)
Diğer Çeşitli Giderler	(324)	(307)
TOPLAM	(4.141)	(4.136)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Brüt Ücretler	(1.305)	(1.337)
SSK ve İşsizlik Sigortası İşveren Payı	(197)	(201)
Sosyal Güvenlik Destek Primi	(28)	(27)
Diğer Personel Giderleri	(22)	(12)
TOPLAM	(1.552)	(1.577)

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34)DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Bankalardan Alınan Faizler	12	9
Kambiyo İşlemleri Karı	1	419
Konusu Kalmayan Karşılıklar	21	2
Diğer Faiz Gelirleri		296
Diğer Gelirler	781	37
TOPLAM	815	763

NOT 35)FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	3.968	3.689
TOPLAM	3.968	3.689

NOT 36)TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Özel Karşılık Gideri	4.673	9.552
TOPLAM	4.673	9.552

NOT 37)DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Kambiyo İşlemleri Zararı	1	9
TOPLAM	1	9

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 38)HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Hisselerin Adedi	85.000	60.000
Net Dönem Karı (Bin TL)	13.691	7.213
Hisse Başına Kazanç (Bin TL)	0,16	0,12

NOT 39)İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Alacaklar		
Bayram Tanrıverdi	1.026	-
TOPLAM	1.026	-

	31.12.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Borçlar		
Vahit Tanrıverdi	-	983
Bayram Tanrıverdi	1	1.796
TOPLAM	1	2.779

Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler Toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 382.047TL'dir. (31 Aralık 2011: 415.465TL).

NOT 40)KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31.12.2012		31.12.2011	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri Çek / Senetleri	140.889		109.928	
Alınan Temlikler	40.222		52.262	
İpotekler	29.540		30.120	
Alınan Tapular	120		120	
Alınan Diğer Teminatlar	-		10.657	
TOPLAM	210.771	-	203.087	-

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41)FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır. (Kredi Riski, Likidite Riski, Piyasa Riski)

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı Not: 21'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve bankalar ve Not:31'de açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Kredi Riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır.

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 41)FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

31.12.2012	Alacaklar			
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		136.648		8.338
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		210.771		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		129.732		8.338
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri				
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		6.916		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		35.097		
- Değer düşüklüğü (-)		(28.181)		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

31.12.2011	Alacaklar			
	Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)		152.929		5.042
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		162.190		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		148.851		5.042
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri				
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		4.078		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		28.322		
- Değer düşüklüğü (-)		(24.244)		
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)				
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı				
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 41)FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)****Kredi Riski (Devamı)**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır. (31.12.2011: Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından sadece alacaklar dikkate alınmıştır.)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. (31.12.2011: Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket’in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket’in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememe risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

31.12.2012 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	16.564	16.564	16.564			

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Faktoring Borçları	20.485	20.485	20.485			
Muhtelif Borçlar	154	154	154			

31.12.2011 tarihi itibariyle likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Sözleşme Uyarınca Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Alınan Krediler	37.522	37.522	37.522			

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yıldan Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Faktoring Borçları	25.525	25.525	25.525			
Muhtelif Borçlar	2.850	2.850	2.850			

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.**1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

**NOT 41)FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)****Piyasa Riski**

Şirket'in alım satım amaçlı finansal aracı yoktur.

(a) Döviz Kuru Riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları bin TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin bin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	31.12.2012			31.12.2011		
	TL Karşılığı	USD	Avro	TL Karşılığı	USD	Avro
1. Faktoring Alacakları	45	25		271	150	13
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	658	350	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer						
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	45	25	-	929	500	13
5. Faktoring Alacakları						
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer						
8. Duran Varlıklar (5+6+7)						
9. Toplam Varlıklar (4+8)	45	25	-	929	500	13
10. Ticari Borçlar						
11. Finansal Yükümlülükler						
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler						
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)						
14. Ticari Borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler						
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler						
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)						
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı						
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	45	25	-	929	500	13
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	45	25	-	929	500	13
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri						
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı						
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı						
25. İhracat						
26. İthalat						

BAYRAMOĞLU FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (bin TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41)FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

(b) Faiz Oranı Riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit Faizli		
Factoring Alacakları	129.732	148.851
Vadeli Mevduat	-	-
Factoring Borçları	20.485	25.525
Alınan Krediler	16.564	37.522
Değişken Faizli		
Factoring Alacakları		
Finansal Yatırımlar		
Factoring Borçları		
Alınan Krediler		

NOT 42)FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, kasa ve bankalar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

NOT 43)BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2013 tarihinden itibaren 3.129,25TL olarak değiştirilmiştir.